

Paris, le 23 octobre 2019

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

ACTION LOGEMENT SERVICES EMET AVEC SUCCES 1 MILLIARD D'EUROS D'OBLIGATIONS DURABLES POUR FINANCER SON PLAN D'INVESTISSEMENT VOLONTAIRE

Paris, le 23 octobre 2019 – Action Logement Services a lancé avec succès son émission obligataire inaugurale, pour un montant d'un milliard d'euros sur une maturité de 15 ans, offrant un rendement de 0,589% soit OAT + 38 points de base. Cette opération, réalisée dans le cadre du premier programme EMTN 100% durable, contribuera au financement des engagements pris par les Partenaires Sociaux au titre du Plan d'Investissement Volontaire signé avec l'Etat le 25 avril 2019 pour un montant de 9 milliards d'euros.

Dans la foulée de l'annonce par les agences Moody's et Fitch d'une notation financière d'Action Logement Services alignée avec celle de l'Etat (Aa2 / Positive et AA / Stable respectivement), un roadshow a été organisé avec les banques conseils Crédit Agricole CIB, Deutsche Bank, JP Morgan et Natixis. Ces rencontres avec plus de cinquante investisseurs dans huit pays d'Europe ont permis de susciter l'intérêt d'une base large d'assureurs, de gestionnaires d'actifs, de banques et d'institutions officielles.

Ces investisseurs ont particulièrement apprécié la qualité de crédit d'Action Logement Services et le caractère durable de l'emploi des fonds, permettant d'atteindre :

- Un montant de souscription très élevé, à hauteur de 4 milliards d'euros de demandes enregistrées dans le livre d'ordres à sa clôture le 22 octobre à 11h45, soit un taux de couverture de 4 fois ;
- Un nombre d'ordres important, avec 117 investisseurs participant à l'opération ;
- Une bonne diversité des investisseurs, en termes de typologie : 52% d'assureurs, 30% d'asset managers, 10% de banques et 8% d'institutions officielles et autres contreparties ;
- Une distribution géographique principalement européenne avec une répartition assez diversifiée : 56,5% en France, 25,0% en Allemagne - Suisse - Autriche, 16% pour les autres pays d'Europe et 2,5% pour le reste du monde ;
- La présence de plusieurs *pure players* de l'investissement responsable.

Le succès de cette émission inaugurale témoigne de la solidité d'Action Logement Services et de sa capacité à assumer le rôle clé qui lui est dévolu dans la mise en œuvre de la politique du logement social en France et dans l'accès au logement des salariés pour faciliter l'emploi. Les engagements cumulés de la Convention Quinquennale signée en janvier 2018 et du Plan d'Investissement Volontaire d'avril 2019 atteignent un montant

de 23,35 milliards d'euros qu'Action Logement Services pourra, avec la mobilisation d'une partie de sa trésorerie et la mise en place réussie de son programme EMTN de 6,2 milliards d'euros, déployer dans des conditions financières optimales d'ici 2022.

L'utilité sociale des dispositifs mis en œuvre, au service des salariés et des entreprises sur l'ensemble des territoires, a également été reconnue dans le cadre de cette émission. Premier de son genre, le programme EMTN d'Action Logement Services est, en effet, entièrement durable. Un cadre d'émission d'obligations durables, répondant aux principes applicables aux obligations vertes (*Green Bond Principles* ou « GBP ») et aux obligations sociales (*Social Bond Principles* ou « SBP ») de l'*International Capital Market Association* (l'« ICMA »), évalué par l'agence indépendante Vigeo Eiris, a été mis en place. L'ensemble des produits des obligations émises par Action Logement Services dans le cadre de ce programme EMTN durable sera en conséquence utilisé pour financer des projets délivrant un impact social ou environnemental positif.

L'excellent résultat de cette émission inaugurale confirme donc aussi l'intérêt des investisseurs internationaux pour des projets d'intérêt général apportant des solutions pour construire une société plus inclusive et plus résiliente. En ayant recours aux marchés financiers via ces obligations durables, Action Logement Services accompagne l'effort engagé pour une finance socialement responsable.

A PROPOS D'ACTION LOGEMENT

Depuis plus de 65 ans, la vocation d'Action Logement, acteur de référence du logement social et intermédiaire en France, est de faciliter l'accès au logement pour favoriser l'emploi.

Action Logement gère paritairement la Participation des Employeurs à l'Effort de Construction (PEEC) en faveur du logement des salariés, de la performance des entreprises et de l'attractivité des territoires. Grâce à son implantation territoriale, au plus près des entreprises et de leurs salariés, ses 18 000 collaborateurs mènent, sur le terrain, deux missions principales.

La première est de construire et financer des logements sociaux et intermédiaires, prioritairement dans les zones tendues, en contribuant aux enjeux d'éco-habitat, de renouvellement urbain et de mixité sociale. Le groupe Action Logement s'appuie sur 58 filiales ESH et 5 filiales de logements intermédiaires, soit un patrimoine total d'un million de logements sociaux et intermédiaires.

Sa deuxième mission est d'accompagner les salariés dans leur mobilité résidentielle et professionnelle. Le Groupe s'attache particulièrement à proposer des services et des aides financières qui facilitent l'accès au logement, et donc à l'emploi, des bénéficiaires, qu'ils soient jeunes actifs, salariés en mobilité ou en difficulté.

Plus d'informations sur : www.actionlogement.fr - @ActionLogement

CONTACTS PRESSE :

Action Logement

Marie-France Bergamo : 01 55 30 70 77 | 06.32.66.72.49

Aude Vayre : 01 55 30 70 81

actionlogement@grayling.com